

Inhaltsverzeichnis

Danksagung	V
§ 1 Einführung in die Thematik und Gegenstand der Untersuchung.	1
§ 2 Gang der Untersuchung	11
§ 3 Begriff und Merkmale des Familienunternehmens	13
A. Definition des Familienunternehmens	13
I. Gesetzliche Grundlage	13
II. Ansatz der Europäischen Kommission	14
III. Definitionsansätze aus der Literatur	16
IV. Weitere Definitionsansätze	17
V. Exkurs: Börsennotierte Familienunternehmen	18
VI. Zwischenfazit	20
B. Recht der Familienunternehmen	21
C. Lebenszyklus eines Familienunternehmens	22
D. Merkmale von Familienunternehmen	24
E. Rechtsformen	27
I. Kriterien für die Wahl einer Rechtsform	29
II. Begriff der Gesellschaft	30
III. Personengesellschaften	30
IV. Kapitalgesellschaften	32
1. GmbH	32
2. AG	34
3. KGaA	36
V. Exkurs: Kapitalgesellschaft & Co. KGaA	38
F. Zwischenfazit	39
§ 4 Corporate Governance	41
A. Begriff der Corporate Governance	41
I. Interne und externe Perspektive	44
II. Good Corporate Governance	45
B. Konflikte im Unternehmen	45
I. Prinzipal-Agenten-Konflikt	46
II. Shareholder Value-Ansatz	48
III. Stakeholder-Ansatz	49
IV. Zwischenfazit	50
C. Ziele der Corporate Governance und Governance-Mechanismen	51
I. Verringerung des Prinzipal-Agenten-Konflikts	51
II. Effizienz der Unternehmensorgane	52

VII

Inhaltsverzeichnis

III.	Transparenz.	53
IV.	Kontrollmechanismen.	54
V.	Reputationsgewinn	55
VI.	Governance-Kodizes.	56
VII.	Selbstregulierung	56
VIII.	Compliance.	57
D.	Zuständigkeiten für Corporate Governance.	57
I.	Aufgaben des Vorstands	57
II.	Aufgaben des Aufsichtsrats	58
E.	Zwischenfazit	60
F.	Governance in Familienunternehmen	61
I.	Begriff der Family Business Governance.	63
1.	Family Governance	65
2.	Business Governance	66
a)	Gremien der Business Governance	67
b)	Instrumente der Business Governance	67
3.	Unterschiede und Gemeinsamkeiten von Corporate Governance und Family Business Governance	69
II.	Konfliktpotenzial in Familienunternehmen	71
1.	Gesellschafterstreitigkeiten	72
2.	Ausscheiden aus der Gesellschaft	74
3.	Nachfolgeregelungen	75
4.	Kapitalausstattung und Ausschüttungspolitik	76
5.	Besetzung von Aufsichtsgremien.	76
III.	Ziele der Family Business Governance	76
IV.	Zuständigkeit für die Family Business Governance.	78
1.	Rechtliche Einordnung.	78
2.	Vorgaben des GKFU	79
3.	Folgerungen für Familienunternehmen	80
G.	Governance Kodizes	80
I.	Deutscher Corporate Governance Kodex.	81
1.	Entwicklung des Corporate Governance Kodex	82
2.	Regelungen des DCGK	84
a)	Allgemeines.	84
b)	Wesentliche Änderungen durch die Neuregelungen des DCGK 2020	84
c)	Kodexreform 2022	86
3.	Rechtsnatur des Kodex.	86
4.	Adressatenkreis	88
5.	Entsprechenserklärung § 161 Abs. 1 S. 1 AktG.	88
a)	Zuständigkeit des Vorstands und des Aufsichtsrats.	89
b)	Beschlussfassung.	90

c) Inhalt der Entsprechenserklärung	91
d) Bindungswirkung der Entsprechenserklärung	93
e) Bezugszeitraum	94
f) Begründungspflicht bei Nichtbeachtung	94
g) Abgabezeitpunkt und Form	95
h) Aktualisierungspflicht	95
6. Haftungsrechtliche Konsequenzen bei Verstößen	96
a) Verstoß gegen § 161 Abs. 1 S. 1 AktG	96
b) Verstoß gegen den Kodex	98
7. Anwendbarkeit auf andere Gesellschaftsformen	98
II. Governance Kodex für Familienunternehmen	99
1. Entwicklung des GKFU	99
2. Regelungen des GKFU	100
a) Allgemeines	100
b) Inhalt des GKFU	101
3. Rechtsnatur des GKFU	107
4. Adressatenkreis	107
5. Haftungsrechtliche Konsequenzen bei Verstößen	107
6. Unterschiede und Gemeinsamkeiten des DCGK und GKFU	108
7. Kritik am GKFU	110
§ 5 Compliance	115
A. Begriffsbestimmung	115
B. Relevanz	117
C. Compliance-Pflicht	122
I. Compliance-Pflicht im Außenverhältnis	124
II. Compliance-Pflicht im Innenverhältnis	127
III. Legalitätspflicht	129
IV. Legalitätskontrollpflicht	129
V. Compliance-Organisation	131
VI. Verhalten bei Verdachtsmomenten	134
VII. Delegation von Compliance-Pflichten	137
VIII. Pflichten des Aufsichtsrats	138
IX. Rechtsfolgen schlechter Compliance	141
1. Folgen für den Vorstand	141
a) Zivilrechtliche Haftung	141
i. Bußgeldregress	142
ii. Haftung gegenüber Dritten und Aktionären	145
b) Straf- und ordnungsrechtliche Folgen	146
2. Folgen für den Aufsichtsrat	146
3. Folgen für die Gesellschaft	147
D. Zweck der Compliance	148

E. Gesetzliche Verankerung	149
I. Gescheitertes Gesetzesvorhaben.	149
II. Status quo und Plan der Ampel-Koalition	150
1. Grund für einen Gesetzesentwurf.	151
2. Inhaltliche Umsetzung des Gesetzes	154
3. Kritische Würdigung	156
a) Berücksichtigung von Compliance-Maßnahmen	157
b) Kooperation mit den Behörden	157
c) Regress bei Organmitgliedern.	159
d) <i>fair trial</i> -Grundsatz	159
e) Beweisverwertungs- und Beschlagnahmeverbot	160
f) Kritische Stellungnahmen	161
F. Zwischenfazit	162
G. Compliance in Familienunternehmen	164
I. Allgemein	165
II. Compliance-Risiko im Familienunternehmen	167
1. Allgemeine Compliance-Herausforderungen in Familienunternehmen.	167
2. Abhängigkeit vom Typ des Familienunternehmens.	168
III. Gesellschaftsrechtliche Implikationen	169
1. Geschäftsführung	169
2. Aufsichtsrat und andere Überwachungsorgane	170
3. Gesellschafter.	172
4. Folgen für Familienunternehmen.	176
IV. Zwischenfazit	177
§ 6 Handlungsoptionen	179
A. Mechanismen der Governance	179
I. Anforderungen an Corporate Governance in Familienunternehmen	180
1. Entwicklung einer eigenen Family Business Governance	182
2. Prävention durch Statuierung von Governance-Regelungen.	185
a) Nachfolgeregelungen	185
i. Nachfolgeberechtigung.	186
ii. Dynamische Anpassung	187
iii. Solidarität vor Eignung?	187
iv. Nachfolge in der GmbH	188
v. Zwischenfazit	189
b) Qualifikationsanforderungen.	189
c) Ausstiegsmöglichkeiten	190
d) Abstimmungsmechanismen	192

	e) Kapitalerhalt	194
II.	Einbindung in der Gesellschaft.	195
	1. Festlegen einer Familienstrategie.	195
	2. Anwendbarkeit des GKFU.	198
	3. Gesellschaftsvertrag	198
	a) Allgemeines zum Gesellschaftsvertrag.	198
	b) Der Gesellschaftsvertrag als Mittel der Family Business Governance	200
	4. Familienverfassung	201
	a) Zweck einer Familienverfassung	201
	b) Regelungsinhalte.	202
	c) Rechtliche Qualität	203
	d) Sprache und Prozess	206
	e) Adressaten.	207
	f) Zwischenfazit	207
	5. Unternehmenskodex.	208
	a) Regelungsinhalt.	208
	b) Rechtliche Qualität	209
	c) Prozess.	209
	d) Adressaten.	209
	6. Zwischenfazit.	210
III.	Einrichtung eines Beirats als Mittel guter Governance . . .	210
	1. Rechtsgrundlagen des Beirats	212
	2. Typen des Beirats.	214
	3. Organisation und Zusammensetzung des Beirats.	216
	a) Größe des Beirats	216
	b) Bestellung und Abberufung.	217
	c) Innere Ordnung	218
	d) Anforderungen an die Beiratsmitglieder.	219
	4. Aufgaben und Befugnisse des Beirats	221
	a) Anpassung an die Situation der Gesellschaft	223
	b) Grenzen der Kompetenzübertragung	224
IV.	Zwischenfazit	225
B.	Compliance-Mechanismen in Familienunternehmen	228
I.	Anforderung an Compliance in Familienunternehmen . . .	229
	1. Compliance-Kultur und tone from the top.	230
	2. Kommunikation & Schulungen	232
	3. Delegation auf einen Compliance Officer	233
	4. Kontrollgremium	234
II.	Leitlinien und Standards.	234
	1. IDW PS 980	234
	2. ISO 19600 & ISO 37301	238

Inhaltsverzeichnis

- 3. GKFU..... 240
- III. Der Beirat und Compliance 241
 - 1. Pflichten der Beiratsmitglieder 241
 - 2. Fehlverhalten der Geschäftsführung 243
 - 3. Haftung des Beirats 245
 - a) Rechtsgrundlage 245
 - b) Pflichtverletzung..... 246
 - c) Reduzierung des Haftungsrisikos 248
 - 4. Zwischenfazit..... 249
- IV. Family Compliance..... 250
 - 1. Family Compliance Officer 252
 - 2. Sanktionen 253
- V. Zwischenfazit 256
- § 7 Schlussbetrachtung..... 259**
- Literaturverzeichnis 265**